



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (ii)

PART II—Section 3—Sub-section (ii)

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 253]

नई दिल्ली, सोमवार, मार्च 12, 2007/फाल्गुन 21, 1928

No. 253]

NEW DELHI, MONDAY, MARCH 12, 2007/PHALGUNA 21, 1928

वित्त मंत्रालय

(आर्थिक कार्य विभाग)

(बैंकिंग प्रभाग)

अधिसूचना

नई दिल्ली, 12 मार्च, 2007

का.आ. 351(अ).—इण्डियन ओवरसीज बैंक (आई.ओ.बी) जो बैंककारी कंपनी (उपक्रमों का अर्जन और अन्तरण) अधिनियम, 1970 (1970 का 5) की खण्ड 3 उप-धारा (1) के अधीन गठित एक तदनुसूची नया बैंक है, जिसके पास भारत ओवरसीज बैंक लिमिटेड की 30% समादत्त पूंजी धारित है, जो बैंककारी विनियमन अधिनियम, 1949 (1949 का 10) की धारा 5 के खण्ड (ग) में यथा-परिभाषित एक बैंककारी कम्पनी है;

और, उक्त इण्डियन ओवरसीज बैंक ने उक्त बैंक कम्पनी की समादत्त पूंजी के 70% अतिशेष को, अन्य शोयरधारकों द्वारा धारित इसके शोयर्स के क्रम द्वारा, इस विचार से और उक्त इण्डियन ओवरसीज बैंक के साथ उक्त बैंक कम्पनी का सम्मेलन या उपक्रम के अन्तरण द्वारा या अन्य किसी अनुज्ञेय ढंग से परिणामिक विलयन के प्रयोजन से, अर्जित करने का प्रस्ताव है और यह अभ्योवदित है कि ऐसा विलयन 31 मार्च, 2007 से पहले प्रभावी होगा।

और, केन्द्रीय सरकार, बैंककारी विनियमन अधिनियम, 1949 (1949 का 10) की धारा 53 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए, अधिसूचना सं. 15/2/2006 बी.ओ.ए. दिनांक 8 सितम्बर, 2006 द्वारा, जो भारत के राजपत्र के भाग II, खण्ड 3, उप-खण्ड (ii) में प्रकाशित की गई थी, भारतीय रिजर्व बैंक की सिफारिशों पर यह अधिसूचित किया था कि उक्त अधिनियम की धारा 19 के उपबन्ध 31 मार्च, 2007 तक की अवधि के लिए इण्डियन ओवरसीज बैंक पर लागू नहीं होंगे, जब तक कि भारत ओवरसीज बैंक लिमिटेड या उक्त बैंककारी कंपनी के ऐसी शोयर धारिता के कारण अनुषंगी बनने के कारण प्रदत्त पूंजी को धारित करते हैं।

भारत ओवरसीज बैंक लिमिटेड या उक्त बैंककारी कंपनी ऐसे शोयर धारण करने के द्वारा अनुषंगी बन गए हैं।

और, उक्त इण्डियन ओवरसीज बैंक ने भारत ओवरसीज बैंक लिमिटेड की समादत्त पूंजी का 70% शेष अर्जित किया।

अतः, अब, केन्द्रीय सरकार, बैंककारी कंपनी (उपक्रमों का अधिग्रहण और अन्तरण) अधिनियम, 1970 की धारा 9 की उप-धारा (2) के खण्ड (ग) द्वारा प्रदत्त अधिकारों का प्रयोग करते हुए, भारतीय रिजर्व बैंक से परामर्श करने के पश्चात् निम्नलिखित स्कीम बनाती है, जो इसमें इसके पश्चात् उल्लिखित निबन्धनों और शर्तों के अधीन होगी।

अध्याय-1

प्रारंभिक

1. **संक्षिप्त नाम और प्रारंभ**—(1) इस स्कीम का संक्षिप्त नाम भारत ओवरसीज बैंक लिमिटेड (उपक्रम का इण्डियन ओवरसीज बैंक को अंतरण) स्कीम, 2007 है।

(2) यह उस तारीख को प्रवृत्त होगी जिसको यह केन्द्रीय सरकार द्वारा राजपत्र में प्रकाशित की जाती है।

2. **परिभाषा**—इस स्कीम में, जब तक कि संदर्भ में अन्यथा अपेक्षित न हो :-

(1) “अधिनियम” से बैंककारी कंपनी (उपक्रमों का अर्जन और अंतरण) अधिनियम, 1970 (1970 का 5) अभिप्रेत है।

(2) “बैं. वि. अधिनियम” से बैंककारी विनियमन अधिनियम, 1949 (1949 का 46) अभिप्रेत है।

3. “अंतरिती बैंक का बोर्ड” से अंतरिती के बैंक निदेशक बोर्ड, अंतरिती बैंक के निदेशक बोर्ड द्वारा गठित की गई या गठित की जाने वाली कोई समिति (समितियाँ) या बोर्ड/समिति द्वारा अपनी शक्तियों का प्रयोग करने के लिए जिसके अन्तर्गत इस स्कीम के निबंधनों के अनुसार शक्तियाँ भी हैं, कोई अन्य शक्ति भी है, अभिप्रेत है।

4. “नियत तारीख” से 31 दिसम्बर, 2006 को कारबार समय की समाप्ति या ऐसी अन्य तारीख जो अन्तरिती बैंक और अंतरक बैंककारी कंपनी द्वारा विनिश्चित की जाए, अभिप्रेत है। यद्यपि यह स्कीम, “नियत तारीख” से प्रवृत्त है किन्तु “प्रभावी तारीख” से प्रभावित होगी।

5. “प्रभावी तारीख” से वह तारीख अभिप्रेत है जिसकी स्कीम प्रवृत्त होगी।

6. “स्कीम” से अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी द्वारा अंतरिती बैंक को भारत सरकार द्वारा भारतीय रिजर्व बैंक के साथ परामर्श करके उसके वर्तमान रूप में या समय-समय पर उपांतरित रूप में उपक्रम के अंतरण की स्कीम अभिप्रेत है।

7. “उक्त दायित्व” से अभिप्रेत प्रभावी तारीख को अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी के सभी ऋणों, मांग जमाएं, बचत बैंक जमाएं, सावधि जमाएं, सावधि व मांग दायित्व, उधार, देय बिल, प्रोद्भूत व्याज और अन्य दायित्व, शुल्कों के वचन बाध्यताओं से अभिप्रेत है।

8. “उक्त आस्तियाँ” से संपूर्ण उपक्रम, पूरे कारबार और सभी संपत्तियों (चाहे वे चल या अचल, मूर्त या अमूर्त हो), आस्तियों, सभी प्रकार के विनिधानों, भारतीय रिजर्व बैंक और अन्य बैंकों के पास नकद अतिशेषों, मांग और अल्प सूचना पर धन, ऋणों, अग्रिमों, आकस्मिक अधिकारों या फायदों, पट्टा और अवक्रय संधिदाओं, किसी प्रतिभूति इंतजाम का फायदा, प्राधिकारियों, आबंटनों, अनुमोदनों, प्रत्यावर्तनों, भवनों और ढांचों, कार्यालय और आवासीय परिसरों, भू धारणों, पट्टों, अनुज्ञप्तियों, क्रय और बट्टाकृत बिलों सहित नियत आस्तियों, बही ऋणों, विविध आस्तियों, बहियों, प्रारूपों और स्टेशनरी अन्य आस्तियों, शक्तियों, सहमतियों, रजिस्ट्रीकरणों, करारों, संधिदाओं, वचनबंधों, सभी प्रकार के इंतजामों, व्यवस्थाओं, अधिकारों, स्वतों, फायदों और स्वामी, या स्वामित्व में कहीं भी स्थित किसी भी प्रकृति के लाभों, शक्ति या कब्जा या अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी द्वारा प्रयुक्त या उनके पक्ष में दिए या उनके नियंत्रण में या उनमें निहित या जिसके लिए अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी हकदार है और सम्मिलित हो लेकिन व्यापार और सेवा नामों और चिन्हों और किसी भी प्रकृति के अन्य बौद्धिक संपत्ति अधिकारों, अनुमतियों, अनुज्ञाओं, अधिप्रमाणनों, उपयोग का अधिकार और टेलीफोनों, टेलेक्सों, प्रतिकृतियों, ई-संदेशों, इंटरनेट, पट्टाकृत लाइन कनेक्शनों और संस्थापनों, उपयोगिताओं, विद्युत और अन्य सेवाओं, आरक्षितियों, प्रावधानों, निधियों, सभी करारों के फायदों, सभी आवश्यक अभिलेखों, फाइलों, कागजपत्रों, कंप्यूटर प्रोग्रामों, मैनुअलों, आंकड़े, सूचीपत्रों, विक्रय और विज्ञापन सामग्रियों, सूचियों और वर्तमान और पूर्व ग्राहकों और आपूर्तिकर्ताओं के अन्य ब्यौरे, ग्राहक साख जानकारी, ग्राहक मूल्यन जानकारी और अन्य अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी के संबंध में या उससे संबंधित अन्य अभिलेखों और प्रभावी तारीख को भारत में या विदेश में अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी द्वारा प्रयुक्त या उनके पक्ष में दिए गए या निहित या उनके नियंत्रण में, कब्जे में या किसी भी प्रकृति के अन्य सभी हितों या स्वामित्व, शक्ति अभिप्रेत है।

9. “अंतरणकर्ता बैंकिंग कंपनी” से भारत ओवरसीज बैंक लिमिटेड, ऐसी बैंककारी कम्पनी अभिप्रेत है, जिसका रजिस्ट्रीकृत कार्यालय “हबीब टावर्स” 196, अन्ना सलाई, चेन्नई-600 002 में है।

10. “अंतरिती बैंक” से इण्डियन ओवरसीज बैंक, तत्समान नया बैंक अभिप्रेत है, जिसका रजिस्ट्रीकृत कार्यालय 763, अन्ना सलाई, चेन्नई-600 002 में है।

11. उन शब्दों और पदों के जिनको इसमें प्रयुक्त किया गया है, और अधिनियम में परिभाषित नहीं हैं, क्रमशः वही अर्थ होंगे जो अधिनियम में हैं।

अध्याय-2

अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी की अधिकृत, निर्गमित, अभिदत्त और समादत्त पूंजी और इसके अंतरिती बैंक की पूर्णतः समनुषंगी बनने के पश्चात् की स्थिति

1. 31 मार्च 2006 को अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी की अधिकृत, निर्गमित, अभिदत्त और समादत्त पूंजी निम्नवत् थी :

(क) अधिकृत :

50,00,00,000 रु. जो प्रति शेयर 10 रु. के अंकित मूल्य के 5,00,00,000 इक्विटी शेयरों में विभाजित है।

(ख) निर्गमित, अभिदत्त और समादत्त :

15,75,00,000 रु. जो प्रति शेयर 10 रु. के अंकित मूल्य के 1,57,50,000 के पूर्णतः समादत्त इक्विटी शेयरों में विभाजित है।

2. 31 मार्च 2006 को अंतरिती बैंक की अधिकृत, निर्गमित, अभिदत्त और समादत्त पूंजी निम्नवत् थी।

(क) अधिकृत :

1500,00,00,000 रु. जो प्रति शेयर 10 रु. के अंकित मूल्य के 150,00,00,000 इक्विटी शेयरों में विभाजित है।

(ख) निर्गमित, अभिदत्त और समादत्त

544,80,00,000 रु. जो प्रति शेयर 10 रु. के अंकित मूल्य के 54,48,00,000 के पूर्णतः समादत्त इक्विटी शेयरों में विभाजित है।

3. 31-3-2005 का अंतरिती बैंक के पास अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी के समादत्त शेयर पूंजी के 30 प्रतिशत अर्थात् 47,25,000 इक्विटी शेयर धारित थे। वित्तीय वर्ष 2005-06 के दौरान मैसर्स डेलोइट, हर्किन्स एण्ड सेल्स, चार्टर्ड अकाउंटेंट द्वारा तारीख 19 जनवरी, 2006 को तैयार की गई मूल्यांकन रिपोर्ट और उसके बाद आर्थिक कार्य विभाग (बैंकिंग प्रभाग), वित्त मंत्रालय, भारत सरकार की अधिसूचना सं. फा. सं. 15/2/2006-बीओए तारीख 8 सितंबर 2006 द्वारा दिए गए अनुमोदन के आधार पर अंतरिती बैंक ने तारीख 9 सितंबर 2006, 11 सितंबर 2006, 1 नवंबर 2006 से 3 नवंबर 2006, 6 नवंबर 2006 और 16 दिसंबर 2006 को अंतरणकर्ता बैंकिंग कंपनी की समादत्त पूंजी का 70 प्रतिशत अतिशेष अर्जित कर लिया है और अंतरणकर्ता बैंकिंग कंपनी को अंतरिती बैंक का पूर्ण स्वामित्व वाला समनुषंगी बैंक बना लिया है। 70 प्रतिशत अधिग्रहण किये गए शेयरों के विवरण नीचे दिए गए हैं :-

| क्र.सं. | विक्रेता का नाम | अंतरिती बैंक द्वारा अर्जित शेयरों की संख्या | अर्जित शेयरों का प्रतिशत |
|---------|---------------------------|---|--------------------------|
| 1 | बैंक ऑफ राजस्थान लिमिटेड | 25,20,000 | 16.00 |
| 2 | आइएनजी वैश्य बैंक लिमिटेड | 23,10,000 | 14.66 |
| 3 | द फेडरल बैंक लिमिटेड | 16,80,000 | 10.67 |
| 4 | करूर वैश्य बैंक लिमिटेड | 15,75,000 | 10.00 |
| 5 | साउथ इंडियन बैंक लिमिटेड | 15,75,000 | 10.00 |
| 6 | कर्नाटक बैंक लिमिटेड | 13,65,000 | 8.67 |
| | कुल | 1,10,25,000 | 70.00 |

4. स्कीम के प्रभावी होने के बाद अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी की समादत्त पूंजी, अंतरणकर्ता बैंकिंग कंपनी के शेयर में अंतरिती बैंक द्वारा धारित विनिधान की रकम के प्रति रद्द की जाएगी अतः स्कीम में विनिमय अनुपात के लिए उपबंध करने का प्रश्न नहीं उठता।

5. पूर्वोक्त पैस के अनुसार अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी के शेयरों को अर्जित करते समय, अंतरिती बैंक के निदेशक बोर्ड ने नीचे वर्णित कारणों से उक्त अर्जन को अनुमोदित किया है।

(क) अकाबनिक विकास के अवसरों पर ध्यान देने की आवश्यकता है जो केवल सारबान कारबार में वृद्धि ही नहीं करता बल्कि शाखा नेटवर्क और विस्तृत ग्राहक आधार, के रूप में सहक्रियात्मक होगा, जिससे शीघ्र वृद्धि और गुणवत्ता संभव है।

(ख) अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी का 221 राजवांगी रोड, बैंकाक 10100, थाइलैण्ड में एक विदेशी शाखा है जो, मूलतः अंतरिती बैंक की बैंकाक शाखा थी।

6. अंतरिती बैंक द्वारा शेयर पूंजी में 70% के अर्जन के पश्चात् अंतरणकर्ता बैंकिंग कंपनी अंतरिती बैंक के पूर्णतः स्वामित्व की हो गई है। अंतरणकर्ता बैंकिंग कंपनी की शेयरधारण पद्धति विद्यमान में इस प्रकार है :

| क्रम सं. | शेयरधारक का नाम | धारित शेयरों की संख्या | अंतरणकर्ता बैंकिंग कंपनी की समादत्त पूंजी का % |
|----------|---|------------------------|--|
| 1 | इण्डियन ओवरसीज बैंक (अंतरिती बैंक) | 15749994 | 100.00 |
| 2 | लाभभोगी स्वामी के रूप में इण्डियन ओवरसीज बैंक के साथ शिवराम स्वामी | 1 | 0.00 |
| 3 | लाभभोगी स्वामी के रूप में इण्डियन ओवरसीज बैंक के साथ के. ई. वेणुगोपाल | 1 | 0.00 |
| 4 | लाभभोगी स्वामी के रूप में इण्डियन ओवरसीज बैंक के साथ के. चन्द्रशेखर | 1 | 0.00 |
| 5 | लाभभोगी स्वामी के रूप में इण्डियन ओवरसीज बैंक के साथ आर. शंकर | 1 | 0.00 |
| 6 | लाभभोगी स्वामी के रूप में इण्डियन ओवरसीज बैंक के साथ वी. कृष्ण स्वामी | 1 | 0.00 |
| 7 | लाभभोगी स्वामी के रूप में इण्डियन ओवरसीज बैंक के साथ एस. दिनकर | 1 | 0.00 |
| कुल | | 15750000 | 100.00 |

अध्याय 3

कारबार, संपत्तियों, आस्तियों और दायित्वों का अंतरण

आस्तियों और दायित्वों का अंतरण और उनका साधारण प्रभाव :-

- (1) स्कीम के अनुमोदन की तारीख से प्रभावी और प्रभावी तारीख सहित तक
- (2) अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी अपने सभी कारबार और क्रियाकलाप युक्तियुक्त परिश्रम व व्यवहार कुशलता से चलाएंगी और अंतरिती बैंक की पूर्व लिखित सहमति के बिना भी साधारण कारबार में या अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी द्वारा स्कीम के अनुमोदन की तारीख से पहले, उसके निदेशक बोर्ड द्वारा की गई किन्हीं पूर्व विद्यमान बाध्यताओं का अनुसरण के मामले को छोड़कर जब कि अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी द्वारा लिखित रूप में प्रकटन करना है, कि उक्त आस्तियों या उसके अंश को हस्तांतरित नहीं करेगा अन्य संक्रमण, प्रभार, बंधक या भार सृजित नहीं करेगा।
- (3) अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी, अंतरिती बैंक की लिखित सहमति के बिना किन्हीं ऋणों या ऋणों की वसूली के लिए कार्रवाई या वाद या अन्य कार्यों सहित किसी मामले, समझौता या निपटान नहीं करेगी न ही अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी, अंतरिती बैंक की लिखित सहमति के बिना किसी व्यक्ति के ऋणों या बकायों के संदर्भ भुगतानों के परिपक्व को बढ़ाकर या कोई रियायत देकर या अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी के ऋणों या बकायों के दावों के लिए कोई त्याग करके निपटान नहीं करेगा।
- (4) अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी अपने सभी कारबार चलाएंगी तथा चलाते हुए समझी जाएंगी और अंतरिती बैंक के लिए न्यास में तथा और उसके लिए उक्त आस्तियां कब्जे में रहेंगी और रखेगा जो कब्जे में थी तथा रह चुकी है।
- (5) अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी, बोर्ड या अंतरिती बैंक द्वारा प्राधिकृत किसी व्यक्ति की पूर्व लिखित सहमति के बिना कोई नया कारबार नहीं करेगा या अपने चालू कारबार में कोई सारभूत विस्तार नहीं करेगा।
- (6) अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी, अंतरिती बैंक को सभी प्रभारों बंधकों या अन्य किन्हीं विल्लंगनों के व्यतिरिक्त अंतरिती बैंक द्वारा ऐसे निर्धारित समय में देगा जैसा कि अंतरिती बैंक चाहे और ऐसे सभी प्रभारों बंधकों या विल्लंगनों का प्रभावी तारीख के पहले समाप्ति या समाधान सुनिश्चित करेगा।
- (7) अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी, अंतरिती बैंक के बोर्ड की पूर्व लिखित सहमति के बिना कोई लाभांश चाहे वे अंतरिम हो या अंतिम घोषित या संदेव नहीं करेगा।

- (8) अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी, अंतरिती बैंक के बोर्ड या बोर्ड द्वारा प्राधिकृत किसी व्यक्ति के लिखित पूर्व सहमति के बिना कोई भर्ती या किसी भी परामर्शदाता को किसी भी नाम से नियुक्ति या किसी भी काडर में कोई पदोन्नति या परिलब्धियों में परिवर्तन, बढोत्तरी या पुनरीक्षण या अंतरणकर्ता बैंकिंग कंपनी के कर्मचारियों के लिए यथा लागू स्थाई आदेशों या बंदोबस्तों या पंचादों के माध्यमों सहित किसी विधि के या अधीन या अन्यथा स्थापित किसी स्कीम या निधि के लिए अंशदान में परिवर्तन वृद्धि या पुनरीक्षण को प्रभाव नहीं देगा और किसी पंचाट, संसूचना किसी दंड में कमी को भी प्रभाव नहीं देगा।
- (9) प्रभावी तारीख की और से अंतरण करने और निहित करने के ढंग के संबंध में किसी स्कीम के उपबंधों के अध्याधीन, ऐसी उक्त आस्तियों को छोड़कर जो कि जंगम प्रकृति की है या परिदान पृष्ठांकन द्वारा या व्यक्ति द्वारा परिदान के माध्यम से अंतरण को अन्यथा समर्थ है और उक्त आस्तियां अंतरिती बैंक को अंतरित की जाएंगी और ऐसी उक्त आस्तियां जो कि जंगम प्रकृति की हैं और बैंककारी कंपनी द्वारा अंतरित की जाएंगी और इसमें इसके ऊपर उपबंधित रीति में अंतरित आस्तियों को छोड़कर अन्य आस्तियां, विशिष्टतया बैंककारी कंपनियाँ (उपक्रमों का अर्जन व अंतरण) अधिनियम, 1970 के उपबंधों के अधीन भारत सरकार द्वारा स्कीम के मंजूरी आदेश द्वारा प्रदत्त हैं, तथा बिना किसी और कार्य, लिखत या विलेख के, प्रभावी तारीख तक या से अंतरिती बैंक की संपदा, आस्ति, अधिकार, स्वत्व व हित बन जाएंगे।
- (10) अंतरिती बैंक, प्रभावी तारीख से इसके प्रावधानों के अनुसरण में, यदि अपेक्षित हो, किसी विधि के अधीन या अन्यथा स्कीम को औपचारिक प्रभाव देने के लिए जैसा कि आवश्यक हों, पुष्टि के विलेख या अन्य कोई लेख किसी अन्य पक्षकार को किसी संविदा या इंतजाम के लिए निष्पादित कर सकता है, जिसमें अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी पक्षकार है। अंतरिती बैंक अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी के निमित्त ऐसे किन्हीं लिखितों का निष्पादन करने के लिए और अंतरणकर्ता बैंक की और से इसमें उनके ऊपर निर्दिष्ट ऐसी सभी औपचारिकताओं को करने या अनुपालन करने या क्रियान्वित के लिए जो कि जानी है या अनुपालित की जाती है प्राधिकृत माना जाएगा।
- (11) प्रभावी तारीख से ही अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी के सभी दायित्व बैंककारी कंपनी (उपक्रमों का अर्जन व अंतरण) अधिनियम, 1970 के उपबंधों के अनुसरण में बिना किसी अधिनियम, लिखत या विलेख के अंतरित बैंक अंतरित हो जाएंगे या अंतरित हुए समझे जाएंगे जिससे ऋण, दायित्व, कर्तव्य, वचन व बाध्यताएं और स्कीम के उपबंधों को प्रभावी बनाने के लिए किसी तीसरे पक्षकार या व्यक्ति की स्वीकृति प्राप्त करना जरूरी नहीं होगा जोकि किसी संविदा या इंतजाम के कारण पक्षकार है, जिसके कारण ऋण, दायित्व, कर्तव्य और बाध्यताएं उद्भूत हुए हैं।
- (क) प्रभावी तारीख से ही कोई डिबेंचर, बंधपत्र, नोट या अन्य ऋण प्रतिभूतियां, यदि कोई हों, चाहे वह ईक्विटी के रूप में संपरिवर्तन है या अन्यथा (जिसे इसमें, इसके पश्चात् अंतरणकर्ता प्रतिभूतियां कहा गया है) और चाहे वह अंतरणकर्ता बैंकिंग कंपनी द्वारा भारत में या विदेशों से जारी किए गए हों, आगे किसी अधिनियम, लिखत या विलेख के बिना अंतरिती बैंक की प्रतिभूतियां हो जाएंगी और उससे संबंधित सभी अधिकार, हक, कर्तव्य और बाध्यताएं, स्कीम के प्रभावी होने के पश्चात् अंतरिती बैंक में अंतरित हो जाएंगे और उसमें निहित हो जाएंगे और उनका अंतरिती बैंक द्वारा या उसके विरुद्ध ऐसे प्रयोग किया जाएगा मानो वह अंतरणकर्ता बैंककारी कम्पनी हो।
- (ख) अंतरणकर्ता प्रतिभूतियां जो ऊपर निर्दिष्ट अंतरिती बैंक की प्रतिभूतियां हो गई हैं, उनके संबंधित मुद्दों के निबंधनों के अनुसार स्कीम के उपबंधों द्वारा अन्यथा या विशेष रूप से या आवश्यक विवशा द्वारा विशेष उपांतरों के सिवाय, को भारत के सुसंगत स्टॉक एक्सचेंज पर अंतरिती बैंक की प्रतिभूतियों के रूप में व्यापार करने के लिए सूचीबद्ध या स्वीकार की जाएगी। अंतरिती बैंक ऐसे इंतजामों में प्रवेश करेगा जो लागू विधि या विनियमों के अनुसार आवश्यक हो। उपरोक्त प्रयोजनों के लिए यह आवश्यक नहीं होगा कि प्रतिभूति के किसी धारक या किसी अन्य व्यक्ति की सहमति प्राप्त की जाए।
- (ग) प्रभावी तारीख से ही, अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी और अंतरिती बैंक के बीच या में से कोई ऋण या अन्य कोई बाध्यता यदि कोई हो, तो वह उन्मोचित हो जाएगा और इस संबंध में कोई दायित्व नहीं होगा। जहां तक हो, अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी द्वारा जारी किसी प्रतिभूति, डिबेंचर या नोटों को और अंतरिती बैंक द्वारा रखा गया हो या विषयवेन के संबंध में जब तक प्रभावी तारीख के किसी भी समय पहले, उसे अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी या अंतरिती बैंक द्वारा यथास्थिति, विक्रय या अंतरित नहीं किया जाना, प्रभावी तारीख को विमुक्त या रद्द माना जाएगा और इसका कोई प्रभाव नहीं होगा और यथास्थिति अंतरकर्ता बैंककारी कंपनी या अंतरिती बैंक के, इस संबंध में कोई भावी दायित्व नहीं होगा।
- (12) प्रभावी तारीख से ही और इसके उपबंधों के अधीन रहते हुए सभी संविदाएं, विलेख, अभिधूतियां, पट्टे, अनुज्ञप्तियां या अन्य आश्वासन, करार, व्यवस्था और किसी भी प्रकृति के अन्य लिखतें जिसके लिए अंतरक बैंककारी कंपनी एक पक्षकार है या जिसके लाभ के लिए अंतरक बैंककारी कंपनी पात्र है और अस्तित्वयुक्त है या प्रभावी तारीख के तुरन्त पहले प्रवृत्त होता है, यथास्थिति अंतरिती बैंक के विरुद्ध या पक्ष में प्रवृत्त होगा और अंतरक बैंककारी कंपनी के सभी या कोई अधिकार, विशेषाधिकार, बाध्यताएं और देयताएं अंतरिती बैंक को अंतरित या उसमें निहित होंगे और इसे पूर्णतः और प्रभावी तौर पर लागू किया जाएगा जैसे मानो अंतरक बैंककारी कंपनी के बजाए अंतरिती बैंक, इसका पक्षकार, हिताधिकारी या बाध्यताकारी रहा हो। अंतरिती बैंक जहां कहीं आवश्यकता पड़े विलेखों को प्रवेश करने और/या जारी करने और/या निष्पादित करने, लिखने या पुष्टिकरण या त्रिपक्षीय ठहरावों में प्रवेश करने, पुष्टिकरण या नवीयत जिसके लिए अंतरक बैंककारी कंपनी यदि आवश्यक हो,

स्कीम के उपबंधों को औपचारिक प्रभाव देने के लिए प्रभावी तारीख को या उसके पूर्व पक्षकार होगा। आगे कराधान या अन्यथा के प्रयोजनों के लिए स्कीम के प्रभावी होने पर, अंतरक बैंककारी कंपनी को प्रोद्भूत सभी लाभ या उद्भूत आय या कोई व्यय या हानि या अंतरक बैंककारी कंपनी द्वारा उद्भूत हानि सभी प्रयोजनों के लिए अंतरिती बैंक के लाभ या आय या व्यय या हानि के रूप में उपचित माना और समझा जाएगा।

- (13) अंतरिती बैंक, यदि आवश्यकता हो विलेखों को प्रवेश करने और/या जारी करने और/या निष्पादित करने लिखने या पुष्टिकरण या किसी त्रिपक्षीय ठहरावों में प्रवेश करने, पुष्टिकरण या नवीयत जिसके लिए अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी यदि आवश्यकता हो तो स्कीम के उपबंधों को औपचारिक प्रभाव देने के लिए विधि अधीन या यदि आवश्यकता हो जाती है तो किसी पक्षकार के पक्ष में जहां कहीं इस प्रकार के त्रिपक्षीय करारों या पुष्टिकरणों या नवीकरण की आवश्यकता पड़े वहां अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी और अंतरिती बैंक यह सुनिश्चित करेगा कि इसे प्रभावी तारीख के पूर्व या उस तारीख को समाप्त किया जाए। अंतरिती बैंक, स्कीम के सभी उपबंधों के तहत अंतरक बैंककारी कंपनी के पक्ष में किसी ऐसी लिखतों को निष्पादित करने के लिए प्राधिकृत माना जाएगा और ऐसी सभी औपचारिकताओं को पूरा करने या कार्यान्वित करने या यहां ऊपर निर्दिष्ट सभी अनुपालनों को अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी द्वारा पालन किए जाने या निष्पादित करने के लिए भी प्राधिकृत होगा।
- (14) प्रभावी तारीख को और उसके आगे से, अंतरणकर्ता बैंककारी के प्रति या द्वारा प्रभावी तारीख से पहले लंबित और या आने वाले सभी मुकदमें कार्य और कार्यवाहियां जो कि किसी भी प्रकृति का क्यों न हो, अंतरिती बैंक का उसके प्रति ठीक वैसा ही जारी और लागू रहेगा जैसा कि अंतरिती बैंक द्वारा दायर किया गया हो और/या अंतरिती बैंक के प्रति लंबित हो।
- (15) स्कीम के प्रवृत्त होने पर अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी की आस्तियों और दायित्वों के वर्गीगत मूल्यों में कोई जब वे अंतरिती बैंक की बहियों में समाविष्ट कर दी जाती हैं तब के सिवाय कोई समायोजन नहीं किया जाएगा। जब तक लेखांकन नीतियों और मानकों में एकरूपता सुनिश्चित करने और अनर्जक आस्तियों के लिए अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी की बहियों में आने वाली आरक्षित निधि के प्रति उपबंध करने या समायोजित करने और आस्तियों में स्थाई ह्रास, यदि कोई हो, या कर देयताओं के कारण यदि कोई हों, जो कि लंबे समय से अंतरिती बैंक के संपूर्ण विवेक के तहत लंबित पड़ी हो, शामिल किया जाएगा, जिसे अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी द्वारा या प्रभावी तारीख के पहले पालन किया जाना था, जो अंतरिती बैंक द्वारा अपेक्षित है।
- (16) अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी के विदेशी मुद्रा पुनर्मूल्यनजन्य आरक्षित निधि में शेष को "अन्य (उपबंध सहित)" अंतरिती बैंक में "अन्य दायित्वों और उपबंधों" के अधीन अंतरित किया जाएगा। अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी के डिबेंचर मोचन आरक्षित निधि के शेष को अंतरिती बैंक की बहियों में डिबेंचर मोचन आरक्षित निधि के अधीन अंतरित किया जाएगा।
- (17) अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी की सभी आस्तियां "बी एच ओ बी समायोजन खाता" में जमा द्वारा अंतरिती बैंक की बहियां से आस्ति शीर्षों को विकलित की जाएंगी। शेयर पूंजी और आरक्षितियों ऊपर खंड 16 में निर्दिष्ट आरक्षितियों से भिन्न से भिन्न अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी के सभी दायित्व "बी एच ओ बी समायोजन खाता" को विकल्प द्वारा अंतरिती बैंक की बहियों में संबंधित दायित्व शीर्षों जमा की जाएंगी। "बी एच ओ बी समायोजन खाता" अतिशेष अंतरिती बैंक की बहियों में भारत ओवरसीज बैंक लिमिटेड के शेयरों में विनिधान में से समायोजित किया जाएगा और यदि जमा में अंतर है तो उसे पूंजी आरक्षित खाते को अंतरित किया जाएगा तथा यदि विकलन हो तो अंतरिती बैंक की बहियों के साख लेखों में किया जाएगा।
- (18) अंतरिती बैंक खण्ड 16 और 17 में यथा निर्दिष्ट रकमों, खातों या अतिशेषों के अनुसार किसी भी रीति में जो, प्रभावी तारीख के पश्चात् ठीक समझी जाए हिसाब में लेने की हकदार होगी।

अध्याय-4

अंतरणकर्ता बैंक के कर्मचारियों के अधिकार और बाध्यताएँ

1. प्रभावी तारीख से ही अंतरणकर्ता बैंक के अधिकारियों और कर्मचारियों के मामले में अंतरिती बैंक उनको अपनी सेवा में लेने के लिए ऐसी शर्तों और निबंधनों के अधीन जैसा कि वह उचित व सही समझे, अंतरिती बैंक में विद्यमान भर्ती शर्तों व निबंधनों को ध्यान में रखते हुए प्रस्ताव करे और अंतरणकर्ता बैंक के ऐसे कर्मचारी जो प्रस्ताव स्वीकार करते हैं वे अंतरिती बैंक के कर्मचारी हो जाएंगे और अंतरणकर्ता बैंक उनकी सेवा की संगणना करते हुए अंतरिती बैंक की सेवा का एक भाग माना जाएगा। उपर्युक्त विस्तृत प्रावधानों के होते हुए, अंतरिती बैंक, अंतरणकर्ता बैंक के किसी कर्मचारी के किसी भी दावे पर बाध्य नहीं होगा।

2. अंतरिती कंपनी के बोर्ड द्वारा गठित बोर्ड या समिति, प्रभावी तारीख के पश्चात् यथासंभवशीघ्र अंतरणकर्ता बैंक के कर्मचारियों के लिए अंतरिती बैंक के कर्मचारियों व अधिकारियों की एक दूसरे के मुकाबले में ज्येष्ठ की अवधारणा सहित, लेकिन वहां तक सीमित नहीं, आमेलन या नियोजन फिटमेंट या वेतन निर्धारण व अन्य लाभों का निर्धारण करेगी। मानदण्डों को निर्धारित करते समय अंतरिती बैंक, अंतरणकर्ता बैंक के अधिकारियों और कर्मचारियों के अनुभव जैसे संगत कारकों पर ध्यान देगा।

3. अंतरणकर्ता बैंक का कोई अधिकारी या कर्मचारी जो ऊपर खंड (1) और खंड (2) के अधीन अंतरिती बैंक में अपना पद या सेवा जारी रखना नहीं चाहता, वह उन्हीं निबंधनों व शर्तों के अधीन अपने पद त्याग का हकदार है और वही पेंशन ग्रेच्युटी और अन्य मामलों के लिए पात्र-होगा जोकि उसे देय होता, अगर अंतरणकर्ता बैंक की जिम्मेदारी अंतरिती बैंक को सौंपी नहीं जाती।

4. अन्तरणकर्ता बैंककारी कंपनी के कर्मचारियों के लाभ के लिए सृजित या प्रचलित भविष्य निधि, आनुतोषिक निधि, अधिवर्षिता निधि या कोई अन्य विशेष योजना(ओं)/निधि(यों) के मामले में, प्रभावी तिथि से ही, अंतरिती बैंक को सभी जारी रखने या अन्यथा, निपटान करने के लिए उपलब्ध रहेंगे। यह स्पष्ट किया जाता है कि अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी के कर्मचारियों की सेवा, उक्त निधियों के उद्देश्य से निरंतर मानी जाएगी, जो जारी रखी जाती है या विलय की जाती है। अंतरिती बैंक के न्यासी, योजना के आरम्भ होने से पहले, निवेशों/आय के मूल्य में कमियों सहित किसी लेनदेन या किसी कार्य, उपेक्षा या की गई चूक के लिए उत्तरदायी नहीं होंगे।

अध्याय 5

विविध

1. अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी में स्कीम के अध्याय-2 के खण्ड 6 में संदर्भित उल्लिखित सदस्यों द्वारा डिमेट में रखे गए शेयरों के संबंध में शेयर प्रमाण-पत्र स्वतः ही निरस्त समझे जाएंगे और बिना किसी आगे की कार्रवाई, विलेख या लिखत के, ऐसी प्रभावी तारीख को या से प्रभावी नहीं होंगे।

2. अंतरिती बैंक, उक्त अधिनियम के उपबंधों के अधीन और भारत सरकार और या भारतीय रिजर्व बैंक के दिशा निर्देशों के अधीन प्रभावी तारीख से पूर्व वित्तीय-वर्ष या लेखा अवधि के संबंध में अपने सदस्यों को, लाभांश चाहे अंतरिम और/या अन्तिम हो, घोषित करने और अदा करने का अधिकार होगा। अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी को स्कीम के अनुसार के सिवाय कोई लाभांश घोषित नहीं करेगी। स्कीम की शर्तों के अनुसार, अंतरिती बैंक के सदस्यों या उक्त सदस्यों को कोई लाभांश मांगने या दावा करने का कोई अधिकार नहीं समझा जाएगा, जो क्रमशः अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी के निदेशक मंडल और अंतरिती बैंक के निदेशक मंडल के विवेकाधिकार पर, और अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी के संगम के ज्ञापन और संगम अनुच्छेदों के उपबंधों के अधीन और समय-समय पर यथासंशोधित बैंककारी कंपनी (उपक्रमों का अर्जन और अंतरण) अधिनियम, 1970 के प्रावधानों के अधीन, बैंककारी विनियमन अधिनियम, 1949 की ऐसी धाराएँ यथास्थिति राष्ट्रीयकृत बैंक और इण्डियन ओवरसीज बैंक के साधारण विनियमन, 1999 और इण्डियन ओवरसीज बैंक शेयरों और बैठकों विनियमन, 2003 जो अंतरिती बैंक द्वारा समय-समय पर संशोधित के अधीन रहते हुए, पूर्ण रूप से होगा।

3. अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी और अंतरिती बैंक, संबंधित सभी व्यक्तियों के निमित्त, से समय-समय पर उक्त स्कीम या किन्हीं शर्तों या परिसीमाओं पर कोई उपांतरण या संशोधन कर सकेगी या उसके लिए जो भारत सरकार या विधि के अधीन कोई अन्य सुसंगत या संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निदेशित या अधिरोपित किया गया हो या जिसे अन्यथा आवश्यक समझा जाता है और स्कीम को प्रभावी बनाने के लिए सभी अधिनियमों, विलेखों, लिखितों, मामलों और आवश्यक बातों को बनाकर निष्पादन कर सकेगी।

4. भारत सरकार द्वारा स्वीकृत योजना को कार्यान्वित करने के प्रयोजन के लिए, अंतरिती बैंक का बोर्ड या बोर्ड द्वारा प्राधिकृत कोई व्यक्ति ऐसे सभी अनुदेश दे सकता है जो आवश्यक, समीचीन, अनुसंगिक सहायक, या बांछनीय समझे जाते हैं जिसके अन्तर्गत स्कीम को कार्यान्वित करने में उठाये जाने वाले किसी संदेहात्मक प्रश्न या कठिनाई को तय करने या दूर से संबंधित निदेश भी हैं, जिसे वह उचित समझते हैं, और यथास्थिति इस प्रकार अवधारित या निदेश, इसके साथ संबंधित या स्कीम में अन्यथा हितबद्ध यदि वे विशिष्टतया शामिल किये गये समान रूप से स्कीम में अन्यथा इच्छुक सभी को बाध्यकारी होगी।

5. अंतरिती बैंक का निदेशक बोर्ड निम्नलिखित शर्तों का समाधान से संबंधित स्थिति की पुनर्विलोकन कर सकेगा और यदि आवश्यक हो तो विधि के अधीन सीमा तक निम्नलिखितों में से किसी पर अधित्यजन कर सकेगा :

(क) यदि अपेक्षित हो, तो किन्हीं बांडों/डिबेन्चरों या अन्य समान प्रतिभूतियों का कोई न्यासी का अनुमोदन, यदि, ऐसा अनुमोदन इनके निर्गमन के निबन्धनों के अनुसार आवश्यक हो, और/या

(ख) उक्त आस्तियों पर कोई प्रभार, बन्धक या विल्लंगम यदि कोई हो, तो इनका बालित करना या उनका समाधान करना।

6. स्कीम के अध्याय 2 के पैरा 3 में कथित भारत ओवरसीज बैंक लिमिटेड की संपूर्ण समादत्त पूँजी, इण्डियन ओवरसीज बैंक द्वारा धारित है और स्कीम की मंजूरी की तारीख से भारत ओवरसीज बैंक लिमिटेड की पूरी जिम्मेदारी इण्डियन ओवरसीज बैंक पर पड़ती है, अतः इण्डियन ओवरसीज बैंक को निदेश दिया जाता है कि वह इस आधार पर, कंपनी रजिस्ट्रार चेन्नई द्वारा कम्पनी के रजिस्ट्रार से भारत ओवरसीज बैंक लिमिटेड के नाम को हटाने के लिए एक आदेश प्राप्त करने के लिए आवश्यक उपाय करेगा कि कथित कंपनी अब कारोबार नहीं कर रही है और इस उपक्रम के अंतरण की स्कीम के उपरांत इनकी जिम्मेदारी को इण्डियन ओवरसीज बैंक को अंतरित किये जाने के परिणामस्वरूप परिचालन में नहीं है।

7. इस स्कीम के प्रभावी होने के कारण अंतरिती बैंक के नाम में कोई परिवर्तन नहीं होगा।

8. इस स्कीम के संबंध में या इससे संबंधित में अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी और अंतरिती बैंक द्वारा अलग-अलग रूप से किए गए सभी लागतें, प्रभार और व्यय और योजना के कारण अंतरिती बैंक के साथ अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी के विलयन, अधिग्रहण और सामेलन को पूरा करने में हुए प्रासंगिक व्यय को अंतरिती बैंक द्वारा उठाया जाएगा और अदा किया जाएगा।

9: इस स्कीम की अधिसूचना की प्रभावी तारीख में किसी पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना, 221, राजावोंगसे रोड, बैंकॉक 10100, थाइलैण्ड में स्थित अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी की शाखा के परिचालनों को अंतरिती बैंक अर्थात् इण्डियन ओवरसीज बैंक को, इण्डियन ओवरसीज बैंक को अनुदत्त तारीख 25-01-2007 की अनुज्ञप्ति के साथ संलग्न शर्तों में यथा उपबन्धित, बैंक आफ थाइलैण्ड को अभ्यर्पित अंतरणकर्ता बैंककारी कंपनी की बैंकॉक शाखा की अनुज्ञप्ति की तारीख से अंतरित माना जाएगा।

[फा. सं. 15/2/2006-बी ओ ए]

अमिताभ वर्मा, संयुक्त सचिव

MINISTRY OF FINANCE
(Department of Economic Affairs)
(BANKING DIVISION)

NOTIFICATION

New Delhi, the 12th March, 2007

S.O. 351(E).—Whereas the Indian Overseas Bank (IOB), a corresponding new bank constituted under sub-section (1) of Section 3 of the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970 (Act No. 5 of 1970) held 30% of the paid up capital of Bharat Overseas Bank Limited, a banking company as defined in clause (c) of Section 5 of the Banking Regulation Act, 1949 (10 of 1949);

And whereas the said Indian Overseas Bank proposed to acquire balance 70% of the paid up capital of the said Banking Company by purchasing its shares held by the other shareholders; with a view and for the purpose of eventual merger, by amalgamation or transfer of undertaking or by the other permissible mode of the said Banking Company with the said Indian Overseas Bank and whereas it was represented that such merger shall be effected before March 31, 2007;

And whereas in exercise of the powers conferred by Section 53 of the Banking Regulation Act, 1949 (10 of 1949), the Central Government, on the recommendation of the Reserve Bank of India vide Notification No. 15/2/2006-BOA dated the 8th September, 2006 published in Part (II), Section 3 Sub-section (ii) of the Gazette of India, notified that the provisions of Section 19 of the said Act shall not apply to Indian Overseas Bank for period upto March 31, 2007, in so far as they relate to its holding of the paid up capital of Bharat Overseas Bank Limited or the said Banking Company becoming its subsidiary by virtue of such share holding;

And whereas, the said Indian Overseas Bank acquired the balance 70% of the paid up capital of Bharat Overseas Bank Limited;

Now, therefore, in exercise of the powers conferred by and clause (c) of sub-section (2) of Section 9 of the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1980, the Central Government, after consultation with the Reserve Bank of India hereby, makes the following scheme on and subject to the terms and conditions hereafter mentioned:—

Chapter I
PRELIMINARY

1. Short title and commencement :—(1) The scheme may be called The Bharat Overseas Bank Limited (Transfer of Undertaking to the Indian Overseas Bank) Scheme, 2007.

(2) It shall come into force on the date it is notified by the Central Government in the Official Gazette.

2. Definition :—In the Scheme, unless the context otherwise requires:—

- (1) “Act” means the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970 (5 of 1970);
- (2) “BR Act” means the Banking Regulations Act, 1949 (46 of 1949);
- (3) “Board of Transferee Bank” shall mean the Board of Directors of the Transferee Bank, any Committee(s) constituted or to be constituted by the Board of Directors of the Transferee Bank or any other person authorized or to be authorized by the Board/Committee to exercise its powers including the powers in terms of this Scheme;
- (4) “the Appointed date” shall mean the close of business hours of 31st day of December 2006 or such other dates as may be decided by the Board of the Transferee Bank and Transferor Banking Company. This Scheme, although effective from the “Appointed date”, shall become operative from the “Effective date”;
- (5) “the Effective Date” shall mean date on which the Scheme comes into force;
- (6) “Scheme” shall mean the Scheme of Transfer of Undertaking of the Transferor Banking Company to the

Transferee Bank in its present form or as may be modified from time to time, by the Government of India in consultation with the Reserve Bank of India;

- (7) "the said liabilities" shall mean all debts, demand deposits, saving bank deposits, term deposits, time and demand liabilities, borrowings, bills payable, interest accrued and all other liabilities, duties, undertakings and obligations of the Transferor Banking Company, as on the Effective Date;
- (8) "the said assets" shall mean the entire undertaking, the entire business, all the properties (whether movable or immovable, tangible or intangible), assets, investments of all kinds, all cash balances with the Reserve Bank of India and other banks, money at call and short notice, loans, advances, contingent rights or benefits, lease and hire purchase contracts, benefit of any security arrangements, authorities, allotments, approvals, reversions, buildings and structures, office and residential premises, tenancies, leases, licenses, fixed assets including Bills purchased and discounted, book debts sundry assets, books, forms and stationery and other assets, powers, consents, registrations, agreements, contracts, engagements, arrangements of all kinds, rights, titles, interests, benefits and advantages of whatsoever nature and wheresoever situate belonging to or in the ownership, power or possession or in the control of or vested in or granted in favour of or enjoyed by the Transferor Banking Company or to which the Transferor Banking Company may be entitled and include but without being limited to trade and service names and marks and other intellectual property rights of any nature whatsoever, permits, approvals, authorisations, rights to use and avail of telephones, telexes, facsimile, email, Internet, leased line connections and installations, utilities, electricity and other services, reserves, provisions, funds, benefits of all agreements, all necessary records, files, papers, computer programmes, manuals, data, catalogues, sales and advertising materials, lists and other details of present and former customers and suppliers, customers credit information, customer pricing information and other records in connection with or relating to the Transferor Banking Company and all other interests of whatsoever nature belonging to or in the ownership, power or possession and in the control of or vested in or granted in favour of or enjoyed by the Transferor Banking Company, whether in India or abroad, as on the Effective Date;
- (9) "Transferor Banking Company" means the Bharat Overseas Bank Limited, a banking company having its registered office at "Habeb Towers", 196, Anna Salai, Chennai-600002;
- (10) "Transferee Bank" means the Indian Overseas Banks, a corresponding new Bank having its registered office at 763, Anna Salai, Chennai -600002;
- (11) Words and expressions used herein and not defined by in the Act shall have the meanings respectively assigned to them in the Act.

CHAPTER II

AUTHORIZED, ISSUED, SUBSCRIBED AND PAID UP SHARE CAPITAL OF THE TRANSFEROR BANKING COMPANY AND POSITION AFTER IT BECOMING A WHOLLY OWNED SUBSIDIARY OF THE TRANSFEE BANK

1. The Authorised, Issued, Subscribed and Paid up Share Capital of the Transferor Banking Company as on 31st March, 2006 was as under :

(a) AUTHORISED :

Rs. 50,00,00,000 divided into 5,00,00,000 equity shares of the face value of Rs. 10 each.

(b) ISSUED, SUBSCRIBED AND PAID UP :

Rs. 15,75,00,000 divided into 1,57,50,000 equity shares of the face value of Rs. 10 each fully paid up.

2. The Authorised, Issued, Subscribed and Paid up Share Capital of the Transferee Bank as on 31st March, 2006 was as under :

(a) AUTHORISED :

Rs. 1500,00,00,000 divided into 150,00,00,000 equity shares of the face value of Rs. 10 each.

(b) ISSUED, SUBSCRIBED AND PAID UP :

Rs. 544,80,00,000 divided into 54,48,00,000 equity shares of the face value of Rs. 10 each fully paid up.

3. The Transferee Bank was holding 47,25,000 equity shares amounting to 30% of the paid up share capital of the Transferor Banking Company as on 31-03-2005. During the financial year 2005-06 the Transferee bank, based on valuation report dated 19 January, 2006 prepared by M/s. Deloitte, Haskins and Sells, Chartered Accountants, and pursuant to the approval given by Department of Economic Affairs (Banking Division) Ministry of Finance, Government of India, vide notification No. F. No. 15/2/2006-BOA dated 8th September, 2006, acquired the balance 70% (seventy per cent) of the paid-

up capital of the Transferor Banking Company on 9th September, 2006, 11th September, 2006, 1st November, 2006 to 3rd November, 2006, 6th November, 2006 and on 16th December, 2006, thus making the Transferor Banking Company, a wholly owned subsidiary bank of the Transferee bank. Details of acquisition of the balance 70% shares are given hereunder :

| Sl. No. | Name of the seller | No. of shares acquired by Transferee bank | % of shares, acquired |
|---------|---------------------------|---|-----------------------|
| 1. | Bank of Rajasthan Limited | 25,20,000 | 16.00 |
| 2. | ING Vysya Bank Limited | 23,10,000 | 14.66 |
| 3. | The Federal Bank Limited | 16,80,000 | 10.67 |
| 4. | Karur Vysya Bank Limited | 15,75,000 | 10.00 |
| 5. | South Indian Bank Limited | 15,75,000 | 10.00 |
| 6. | Karnataka Bank Limited | 13,65,000 | 8.67 |
| Total | | 1,10,25,000 | 70.00 |

4. Upon the scheme being given effect to, the paid up capital of the Transferor Banking Company would be cancelled against the amount of investment held by the transferee bank in the share of the transferor banking company and hence the question of the Scheme providing for any exchange ratio does not arise.

5. While acquiring the shares of the transferor as aforesaid in para 3, the board of directors of the transferee bank approved the said acquisition for the reasons mentioned hereunder :

- (a) There is a need to look at inorganic growth opportunities, which not only adds to substantial business but also synergy by way of branch network and broader clientele base, enabling faster growth with quality.
- (b) The transferor banking company has one foreign branch at 221, Rajawongse Road, Bangkok 10100, Thailand, which was originally the Bangkok branch of the Transferee Bank.

6. After the acquisition of 70% of the share capital by the transferee bank, the transferor banking company became a wholly owned subsidiary of the transferee bank. The shareholding pattern of the transferor banking company at present is as follows :

| Sl. No. | Names of the shareholders | No. of shares held | % of paid-up capital of the transferor banking company |
|---------|---|--------------------|--|
| 1. | Indian Overseas Bank (transferee bank) | 1,57,49,994 | 100.00 |
| 2. | Sivaram Swamy with Indian Overseas Bank as beneficial owner | 1 | 0.00 |
| 3. | K.E. Venugopal with Indian Overseas Bank as beneficial owner | 1 | 0.00 |
| 4. | K. Chandrasekar with Indian Overseas Bank as beneficial owner | 1 | 0.00 |
| 5. | R. Shankar with Indian Overseas Bank as beneficial owner | 1 | 0.00 |
| 6. | V. Krishnaswamy with Indian Overseas Bank as beneficial owner | 1 | 0.00 |
| 7. | S. Dhinakar with Indian Overseas Bank as beneficial owner | 1 | 0.00 |
| Total | | 1,57,50,000 | 100.00 |

Chapter-III**TRANSFER OF BUSINESS, PROPERTIES, ASSETS AND LIABILITIES**

1. Transfer of assets and liabilities and general effect thereof.—(1) With effect from the date of approval of the Scheme and up to and including the Effective Date.

- (2) The Transferor Banking Company shall carry on all its business and activities with reasonable diligence and business prudence and shall not without the prior written consent of the Transferee Bank alienate, charge, mortgage, encumber or otherwise deal with the said assets or any part thereof, except in the ordinary course of business, or pursuant to any pre-existing obligation(s) undertaken by the Transferor Banking Company prior to the date of approval of the Scheme by its Board of Directors, which pre-existing obligations shall be disclosed in writing to the Transferee Bank by the Transferor Banking Company.
- (3) The Transferor Banking Company shall not without the prior written consent of the Transferee Bank, compromise, compound or settle any matter including any proceedings, suits or other actions for recovery of any debts or dues nor shall the Transferor Banking Company, without the prior written consent of the Transferee Bank enter into settlement of any debts or dues from any person by extending the maturity of any payments due, giving of any concession or making of any sacrifices on the claims, debts or dues of the Transferor Banking Company.
- (4) The Transferor Banking Company shall carry on and be deemed to have carried on all its business and activities and shall be deemed to have held and been in possession of and shall hold and be in possession of all the said assets for and on account of and in trust for the Transferee Bank.
- (5) The Transferor Banking Company shall not, without the prior consent in writing of the Board or any person authorized by the Board of the Transferee Bank, undertake any new business or undertake any substantial expansion of its current business.
- (6) The Transferor Banking Company shall provide to the Transferee Bank details of all charges, mortgages or any other encumbrances within such time as the Transferee Bank may require, and ensure the vacation or satisfaction of all such charges, mortgages or encumbrances prior to the Effective Date.
- (7) The Transferor Banking Company shall not, without the prior consent in writing of the Board of the Transferee Bank, declare or pay any dividend, whether interim or final.
- (8) The Transferor Banking Company shall not, without the prior consent in writing of the Board or any person authorized by the Board of the Transferee Bank, effect any recruitment or appoint any consultants by what ever name called or effect any promotions in any cadre or alter, enhance or revise the emoluments, or perquisites or alter, enhance or revise the contributions of the Transferor Banking Company to any schemes or funds established by or under any law or otherwise including by way of any awards, settlements or standing orders, as applicable to the employees of the Transferor Banking Company; and also to give effect to any award, commutation or reduction in any punishments.
- (9) On and from the Effective Date and subject to the provision of the Scheme in relation to the mode of transfer and vesting, other than such of the said assets as are movable in nature or are otherwise capable of transfer by manual delivery or by endorsement and delivery, the said assets shall be transferred to and vest in the Transferee Bank in respect to such of the said assets as are movable in nature or are otherwise capable of transfer by manual delivery or by endorsement and delivery, the same shall be so transferred by the Transferor Banking Company, and in respect of the said assets other than those transferred in the manner provided hereinabove, the same shall, as more particularly provided by virtue of the order of sanction of the scheme by the Government of India under the provisions of Banking Companies (Acquisitions and Transfer of Undertakings) Act, 1970 and without further act, instrument or deed, become as and from the Effective Date, the estates, assets, rights, title and interests of the Transferee Bank.
- (10) The Transferee Bank may, from the Effective Date in accordance with the provisions hereof, if so required, under any law or otherwise, execute deeds of confirmation or any other writings in favour of any other party to any contract or arrangement to which the Transferor Banking Company is a party or is subject to, in order to give formal effect to the Scheme as may be necessary. The Transferee Bank shall, under the provisions of the Scheme, be deemed to be authorized to execute any such writings on behalf of the Transferor Banking Company and to implement or carry out all such formalities or compliances referred to hereinabove on the part of the Transferor Bank, to be carried out or performed.

- (11) On and from the Effective Date, all the liabilities of the Transferor Banking Company shall also be and stand transferred or deemed to be transferred, without further act, instrument or deed, to the Transferee Bank, pursuant to the provisions of Banking Companies (Acquisitions and Transfer of Undertakings) Act, 1970 so as to become the debts, liabilities, duties, undertakings and obligations of the Transferee Bank and further that it shall not be necessary to obtain the consent of any third party or other person who is a party to any contract or arrangement by virtue of which such debts, liabilities, duties and obligations have arisen in order to give effect to the provisions of the Scheme.
- (a) On and from the Effective Date, any debentures, bonds, notes or other debt securities, if any, whether convertible into equity or otherwise (hereinafter referred to as the Transferors Securities), and whether issued in India or abroad by the Transferor Banking Company, shall, without further act, instrument or deed become securities of the Transferee Bank and all rights, powers, duties and obligations in relation thereto shall be transferred to and vest in and shall upon coming into effect of the Scheme, be exercised by or against the Transferee Bank as if it were the Transferor Banking Company.
- (b) The Transferors Securities that have become the securities of the Transferee Bank, referred to above, shall be listed and/or admitted to trading as securities of the Transferee Bank on the relevant Stock Exchange(s) in India, in accordance with the terms of their respective issues, save as specially modified by the provisions of the Scheme, or by necessary implication. The Transferee Bank shall enter into such arrangements and issue such confirmations and/or undertakings as may be necessary in accordance with the applicable laws or regulations, for the above purposes and further that it shall not be necessary to obtain the consent of any holder of the securities or any other person to give effect to the provisions of the Scheme.
- (c) On and from the Effective Date, any loans or other obligation due between or amongst the Transferor Banking Company and the Transferee Bank, if any, shall stand discharged and there shall be no liability in that behalf. In so far as any securities, debentures or notes issued by the Transferor Banking Company, and held by the Transferee Bank or vice versa, are concerned, the same shall, unless sold or transferred by the Transferor Banking Company or the Transferee Bank, as the case may be, at any time prior to the Effective Date, stand discharged and cancelled as on the Effective Date, and shall be of no effect and the Transferor Banking Company or the Transferee Bank, as the case may be, shall have no further obligations outstanding in that behalf.
- (12) On and from the Effective Date and subject to the provisions hereof all contracts, deeds, tenancies, leases, licenses or other assurances, agreements, arrangements and other instruments of whatsoever nature to which the Transferor Banking Company is a party to or benefit of which the Transferor Banking Company may be eligible and which are subsisting or having effect immediately before the Effective Date, shall be in full force and effect against or in favour of the Transferee Bank, as the case may be, and all or any of the rights, privileges, obligations and liabilities of the Transferor Banking Company shall be transferred to and vest in the Transferee Bank and may be enforced as fully and effectually as if, instead of the Transferor Banking Company, the Transferee Bank had been a party, beneficiary or obligee thereto. The Transferee Bank shall, wherever necessary enter into and/or issue and/or execute deeds, writing or confirmations or enter into tripartite arrangements, confirmations or novations to which the Transferor Banking Company will, if necessary, also be a party in order to give formal effect to the provisions of the Scheme, on or prior to the Effective Date. Further, for the purposes of taxation or otherwise, on coming into effect of the Scheme, all the profits or incomes accruing or arising to the Transferor Banking Company or expenditure or losses arising or incurred by the Transferor Banking Company shall for all purposes be treated and deemed to be and accrue as the profits or incomes or expenditure or losses of the Transferee Bank.
- (13) The Transferee Bank may enter into and/or issue and/or execute deeds, writings or confirmations or enter into any tripartite arrangement or confirmations or novations to which the Transferor Banking Company shall, if necessary, also be a party in order to give formal effect to the provisions of the Scheme, if so required, under any law or if it becomes necessary, in favour of any party. Wherever such tripartite agreements or confirmations or novations are required, the Transferor Banking Company and the Transferee Bank shall ensure that the same is completed on or prior to the Effective Date. The Transferee Bank shall under the provisions of the Scheme be deemed to be authorised to execute any such writings on behalf of the Transferor Banking Company and to implement or carry out all such formalities or compliances referred to hereinabove on part of the Transferor Banking Company to be carried out or performed.
- (14) On and from the Effective Date, all suits, actions and proceedings of whatsoever nature by or against the Transferor Banking Company pending and/or arising on or before the Effective Date shall be continued and

be enforced by or against the Transferee Bank as effectually as if the same had been filed by, pending and/or arising against the Transferee Bank.

- (15) Upon the coming into effect of the Scheme, no adjustment would be made to the book values of the assets and liabilities of the Transferor Banking Company when they are incorporated in the books of account of the Transferee Bank except to ensure uniformity of accounting policies and standards and to provide or adjust against the reserves appearing in the books of account of the Transferor Banking Company for non-performing assets, permanent diminution in assets, if any, or, on account of tax liabilities, if any, which are pending for a long period of time, if so required by the Transferee Bank in its sole discretion, which requirement will be complied with by the Transferor Banking Company or prior to the Effective Date.
- (16) The balance in the Foreign Currency Translation Reserve of the Transferor Banking Company will be transferred to "Others (Including Provision)" under "Other liabilities and provisions" in the Transferee Bank. The balance of Debenture Redemption Reserve of the Transferor Banking Company will be retained under Debenture Redemption Reserve in the books of the Transferee Bank.
- (17) All the assets of the Transferor Banking Company will be debited to the respective asset heads in the books of the Transferee Bank by credit to "Bhob Adjustment account". All the liabilities of the Transferor Banking Company other than the share capital and reserves (other than reserves referred to in clause 16 above) will be credited to the respective liability heads in the books of the Transferee bank by debit to "Bhob Adjustment account". The balance in the "Bhob Adjustment account" shall be adjusted against the Investments in the shares of Bharat Overseas Bank Limited in the books of the Transferee Bank and the difference if credit, shall be transferred to Capital Reserve Account and if debit, to goodwill account in the books of the Transferee bank.
- (18) The Transferee Bank shall be entitled to account for any of the amounts, the accounts or the balances as referred to in clauses 16 and 17, in any manner whatsoever as it may be deemed fit, after the Effective Date.

Chapter IV

RIGHTS AND OBLIGATIONS OF THE EMPLOYEES OF TRANSFEROR BANK

1. (1) On and from the Effective Date in regard to the transferor bank's officers and employees, the transferee bank will offer to take them into its service on such terms and conditions as may be deemed fit and proper, having regard to the terms and conditions of employment prevailing in the transferee bank and such of those employees of the transferor bank who accept the said offer, would become employees of the transferee bank reckoning the service in the transferor bank as part of their service. Save to the extent provided hereinabove, the Transferee bank shall not be bound by any claims of any employee of the transferor bank.
- (2) The Board or the Committee constituted by the Board of the Transferee Company shall as soon as possible after the effective date frame norms for determining the absorption or placement or fitment or fixation of pay and other benefits of the employees of the transferor bank, including, but not limited to, the determination of their inter-se seniority, vis-a-vis the officers and employees of the transferee bank. While framing the norms, the transferee bank shall take into account relevant factors such as experience or exposure of the officers and employees of the transferor bank.
- (3) Any officer or employee of the transferor bank who does not want to hold his office or service in the transferee bank under clauses (1) and (2) above, shall be entitled to leave his office or service on the same terms and conditions and with the same rights to pension, gratuity and other matters as would have been admissible to him, if the undertaking of the transferor bank had not been transferred to and vested in the transferee bank.
- (4) In so far as the provident fund, gratuity fund, superannuation fund or any other special scheme(s)/fund(s) created or existing for the benefit of the employees of the Transferor Banking Company are concerned, on and from the Effective Date, the same shall be available at the disposal of the Transferee Bank to continue or otherwise. It is clarified that the service of the employees of the Transferor Banking Company will be treated as having been continued for the purpose of the aforesaid funds that are continued or merged. The trustees of the transferee bank shall not be liable for any transactions including deficiency in the value of investments/yield or in respect of any act, neglect or default done before the commencement of the scheme.

Chapter V

MISCELLANEOUS

1. The share certificates in relation to the shares held in demat mode by the aforesaid Members referred to in clause 6 of Chapter II of the Scheme in the Transferor Banking Company shall be deemed to have been automatically cancelled and be of no effect on and from such Effective Date, without any further act, deed or instrument.

2. The Transferee Bank shall be entitled to declare and pay dividend, whether interim and/or final, to its Members in respect of the financial year or accounting period prior to the Effective Date subject to the Government of India and/or the Reserve Bank of India guidelines and subject to the provisions of the said Act. The Transferor Banking Company shall not declare any dividend except in accordance with the Scheme. The terms of the Scheme shall not be deemed to confer any right on the said Members or the Members of the Transferee Bank to demand or claim any dividend, which shall be entirely at the discretion of the Board of Directors of Transferor Banking Company and the Board of Directors of Transferee Bank, respectively, and subject to the provisions of the Memorandum and Articles of Association of the Transferor Banking Company and of the provisions of the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970 as amended from time to time, such sections of the Banking Regulations Act, 1949 as applicable to the Nationalized Banks and the Indian Overseas Bank General Regulations, 1999 and the Indian Overseas Bank Shares and Meetings Regulations, 2003 as amended from time to time of the Transferee Bank, as the case may be.

3. The Transferor Banking Company and the Transferee Bank may make or assent, from time to time, on behalf of all persons concerned, to any modifications or amendments to the Scheme or to any conditions or limitations which the Government of India or any other relevant or concerned authority under law may direct or impose or which may otherwise be considered necessary, and may do and execute all acts, deeds, instruments, matters and things necessary for putting the Scheme into effect.

4. For the purpose of giving effect to the Scheme as sanctioned by the Government of India, the Board or any person authorized by the Board of the Transferee Bank may give all such directions as are necessary, expedient, incidental, ancillary or desirable including directions for settling or removing any question of doubt or difficulty that may arise with regard to the implementation of the Scheme, as it thinks fit, and such determination or directions as the case may be, shall be binding on all persons connected herewith or otherwise interested in the Scheme in the same manner as if the same were specifically incorporated in the Scheme.

5. The Board of Directors of the Transferee Bank may review the position relating to satisfaction of the following conditions and if necessary to waive any of the following, to the extent permissible under law:

- (a) approval, if required, of any Trustee of any bonds/debentures or other similar securities, being obtained if such approval is necessary under the terms of issue thereof; and/or,
- (b) vacating or satisfaction of the charges, mortgages or encumbrances, if any, on the said assets.

6. Since the entire paid up capital of Bharat Overseas Bank Limited is held by Indian Overseas Bank as stated in para 3 of the Chapter II of the Scheme and the entire undertaking of Bharat Overseas Bank Limited, stands vested in the Indian Overseas Bank with effect from the date of sanction of the Scheme, Indian Overseas Bank is directed to take steps for obtaining an order to strike off the name of Bharat Overseas Bank Limited from the register of companies maintained by the Registrar of Companies, Chennai on the ground that the said company is not carrying on the business and not in operation consequent upon transfer of its undertaking to Indian Overseas Bank pursuant to this scheme of Transfer of Undertakings.

7. There will be no change in the name of the Transferee Bank by reason of coming into effect of the Scheme.

8. All costs, charges and expenses of the Transferor Banking Company and the Transferee Bank incurred by each of them in relation to or in connection with the Scheme and incidental to the completion of the amalgamation, acquisition and take over of the Transferor Banking Company with the Transferee Bank in pursuance of the Scheme, shall be borne and paid by the Transferee Bank.

9. Without prejudice to the effective date of this notification of the Scheme, the operations of the branch of the transferor banking company at 221, Rajawongse Road, Bangkok 10100, Thailand shall be deemed to be transferred to the transferee Bank viz., Indian Overseas Bank from the date on which the licence of the Bangkok branch of the transferor banking company is surrendered to the Bank of Thailand as provided in the conditions attached to the licence dated 25-1-2007, granted to the Indian Overseas Bank.

[L. No. 15/2/2006-BOA]

AMITABH VERMA, Jt. Secy.